

## **Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS**

Varnæsvej 235  
6200 Aabenraa  
CVR-nr. 27524966

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.07.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Kent Toftegaard Christiansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS  
Varnæsvej 235  
6200 Aabenraa

CVR-nr.: 27524966

Hjemsted: Aabenraa

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### **Direktion**

Kent Toftegaard Christiansen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 06.07.2018

### Direktion

Kent Toftegaard Christiansen  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af den 12. maj 2006 ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Efter selskabets regnskabspraksis indregnes kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. Selskabets ledelse har valgt at indregne kapitalandele i ESF Spanien 0421 S.L. og ESF Spanien 0422 S.L. til kostpris svarende til 1.654 t.kr. Kapitalandele i ESF Spanien 0421 S.L. og ESF Spanien 0422 S.L. bør efter vores opfattelse indregnes til selskabets andel af indre værdi svarende til 894 t.kr. mod 780 t.kr. sidste år. Årets resultat er således undervurderet med 114 t.kr., mens egenkapitalen er overvurderet med 760 t.kr. Vi tager på baggrund heraf forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder og de afledte effekter heraf.

#### Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af de forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til oplysninger i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets nuværende kapitalberedskab kan bibeholdes. Ledelsen har ved regnskabsafregningen forudsat, at kapitalberedskabet kan bibeholdes. På baggrund heraf har ledelsen aflagt årsrapporten under forudsætning om fortsat drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

### Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivning

Selskabet har undladt at foretage indberetning af løn og A-skat til SKAT, hvilket er i strid med skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har undladt at foretage indberetning af momsangivelser til SKAT for 2015, 2016 og 2017 rettidigt, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Indberetningerne er foretaget i 2018.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 06.07.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Suzette Demediuk Steen Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32207

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 520 t.kr. mod et underskud på 666 t.kr. i 2016. Ledelsen anser resultatet for mindre tilfredsstillende.

Selskabet egenkapital udgør pr. 31.12.2017 (3.065) t.kr. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved selskabets fremtidige drift samt positiv udvikling i selskabets investeringer.

Selskabets ledelse vurderer, at kapitalberedskabet er fornødent til opretholdelse af driften i det kommende år. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der kan opretholdes et tilstrækkeligt finansielt kapitalberedskab. Det er ledelsens vurdering, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab for 2017, hvilket understøttes af seneste tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse samt ledelsens forventninger til fremtidige indbetalinger.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(236.817)</b>	<b>(434.416)</b>
Personaleomkostninger	2	(35.598)	(6.149)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(272.415)</b>	<b>(440.565)</b>
Andre finansielle indtægter		22.620	43.825
Andre finansielle omkostninger		(270.170)	(269.585)
<b>Årets resultat</b>		<b>(519.965)</b>	<b>(666.325)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(519.965)	(666.325)
		<b>(519.965)</b>	<b>(666.325)</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.654.205	1.654.205
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		948.531	1.150.571
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>2.602.736</b>	<b>2.804.776</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.602.736</b>	<b>2.804.776</b>
Andre tilgodehavender		5.737	7.545
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.737</b>	<b>7.545</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.737</b>	<b>7.545</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.608.473</b>	<b>2.812.321</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.189.964)</u>	<u>(2.669.999)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(3.064.964)</u></b>	<b><u>(2.544.999)</u></b>
Bankgæld		5.196.297	4.905.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		140.525	80.351
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		77.215	111.870
Anden gæld		<u>259.400</u>	<u>259.400</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.673.437</u></b>	<b><u>5.357.320</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.673.437</u></b>	<b><u>5.357.320</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.608.473</u></b>	<b><u>2.812.321</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(2.669.999)	(2.544.999)
Årets resultat	0	(519.965)	(519.965)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(3.189.964)</b>	<b>(3.064.964)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2017 (3.065) t.kr. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved selskabets fremtidige drift samt positiv udvikling i selskabets investeringer.

Selskabets ledelse vurderer, at kapitalberedskabet er fornødent til opretholdelse af driften i det kommende år. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der kan opretholdes et tilstrækkeligt finansielt kapitalberedskab. Det er ledelsens vurdering, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab for 2017, hvilket understøttes af seneste tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse samt ledelsens forventninger til fremtidige indbetalinger.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Andre personaleomkostninger	35.598	6.149
	<b>35.598</b>	<b>6.149</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Holdingselskabet af 21. oktober 2009 ApS under konkurs	Aabenraa	ApS	29,0
ESF Spanien 0421, S.L.	Barcelona, Spanien	S.L.	40,2
ESF Spanien 0422, S.L.	Barcelona, Spanien	S.L.	40,2

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet har været administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets kapitalandele i ESF Spanien 0421, S.L. og ESF Spanien 0422, S.L. er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. Den regnskabsmæssige værdi udgør 1.654 t.kr.

Tilgodehavender hos associerede virksomheder på 949 t.kr. er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.